

ARKÉA INDICIEL JAPON

L'objectif du FCP est d'obtenir la même performance que l'indice Nikkei 225 NR, dividendes nets réinvestis, à la hausse comme à la baisse, en s'exposant soit directement soit synthétiquement aux valeurs japonaises, tout en respectant les règles d'éligibilité au PEA. La valeur du fonds restera en permanence très proche de celle de l'indice Nikkei 225 NR, dividendes non réinvestis : l'objectif d'écart de suivi maximal entre l'évolution de la valeur liquidative de l'OPCVM et celle de l'indice est de 2% ou, s'il est plus élevé, de 10 % de la volatilité de l'indice. Le fonds est exposé à l'indice de référence ainsi qu'à sa devise locale. La réalisation de cet objectif de gestion s'apprécie hors frais de gestion dans le cadre de l'obligation de moyen de la société de gestion.

Ce fonds ne prend pas en compte les critères ESG (Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance)

Caractéristiques du fonds

Date de création	20/11/2018	Code ISIN	FR0010218271
Valeur liquidative (€)	168,201.00	Gérant principal	RICHARD Margot (depuis 10/2023)
Actif net de la part (€)	1,682.01	Gérant secondaire	STOCCHETTI Cyril (depuis 10/2023)
Actif net du fonds (€)	101,045,519.87		
Indice de référence	100 % NIKKEI 225 NR		

Conjoncture et marchés

Les marchés ont maintenu leur préférence pour un scénario macro-économique « rose » en cette fin d'été. Malgré des signes de ralentissement, l'économie américaine résiste, notamment grâce aux investissements massifs réalisés dans le secteur technologique et de l'intelligence artificielle. Face aux craintes de disruption du commerce mondial au printemps, ce contexte constitue une bonne nouvelle pour les investisseurs. En plus de cette résilience, la Banque Centrale Américaine (« Fed ») a baissé ses taux directeurs, assouplissant ainsi les conditions financières et favorisant les actifs risqués. Les marchés actions ont ainsi gagné +3,5% pour le S&P500 et +3,3% pour l'Eurostoxx 50 en septembre, tandis que les taux américains à 10 ans ont reflué de 8 points de base à 4,15%.

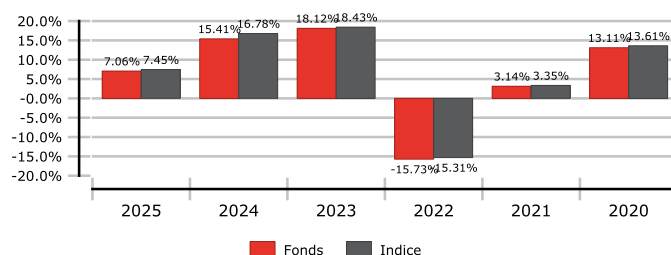
Ce scénario « rose » implique que la croissance économique ne ralentisse pas trop. Dans le cas contraire, les résultats des entreprises pourraient être revus à la baisse. Or, le marché de l'emploi américain a nettement ralenti récemment et est sur la ligne de crête qui le sépare d'une remontée du taux de chômage, ce qui aurait un impact négatif sur la consommation. En octobre, en cas de fermeture partielle des activités de l'administration fédérale américaine sur une longue période, la situation de l'emploi pourrait continuer de se dégrader. Dans ce contexte, la baisse des taux directeurs de la Fed serait moins favorable aux actifs risqués. Les valorisations des indices actions, américains comme européens, sont exigeantes et les obligations d'entreprises ont également un rendement historiquement très resserré face aux obligations d'Etats.

Du côté de la Zone euro, l'environnement économique reste plus morose alors que la reprise tant attendue de la demande interne peine à se matérialiser. De timides signes de reprise apparaissent toutefois, alors que les prévisionnistes espèrent que les plans budgétaires allemands permettront à Berlin de relancer son activité. Dans ce contexte, avec une inflation qui se stabilise autour des 2%, la BCE a suggéré qu'elle en avait fini avec la baisse de ses taux. Toutefois, le ralentissement des salaires, la hausse de l'euro depuis le début de l'année, des prix du pétrole modérés par une offre abondante de l'OPEP, et une volonté chinoise de rediriger ses exportations à bas coûts en dehors des USA pourraient continuer à faire baisser l'inflation en zone euro dans les prochains mois.

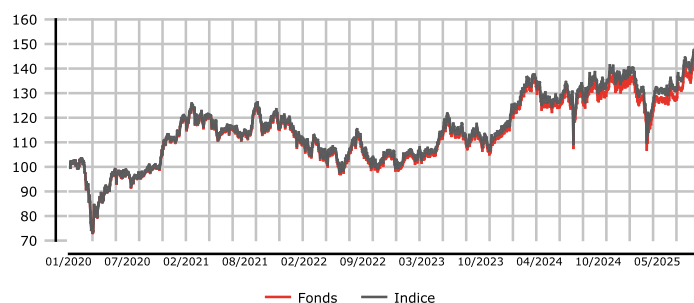
Performances au 30/09/2025

		1 mois	Depuis Début d'année	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Perf. Cumulées	<i>Fonds</i>	4.76%	7.06%	10.27%	45.98%	46.85%	
	<i>Indice</i>	4.72%	7.45%	11.58%	48.80%	50.68%	

Performance annuelle



Evolution du fonds vs indice (base 100)



— Fonds — Indice

Indicateurs au 30/09/2025

Indicateurs de gestion	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité annualisée du fonds	17.75%	15.49%	16.29%
Volatilité annualisée de l'indice	17.65%	15.44%	16.28%
Ratio d'information	-1.80	-1.64	-0.39
Ratio de Sharpe du fonds	0.46	0.59	0.36
Tracking Error annualisée	0.74%	0.44%	1.43%
Perte maximale du fonds	22.31%	22.31%	22.42%
Alpha	-1.23%	-0.67%	-0.48%
Bêta	1.00	1.00	1.00

Source des données relatives aux indices de référence : Six Financial Information.

Pour plus d'informations concernant les indicateurs de risques, merci de vous référer au lexique disponible sur notre site internet www.arkea-am.com

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

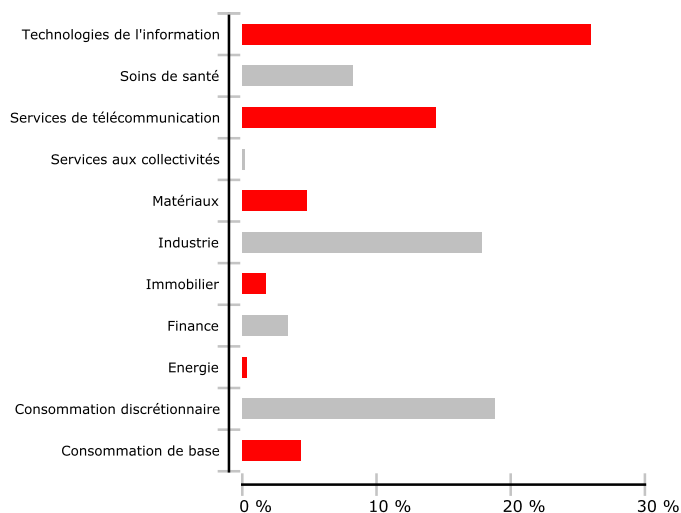
ARKÉA INDICIEL JAPON

Répartitions

Répartition géographique (% valorisation)



Répartition sectorielle (% valorisation)



Le présent document est purement informatif et ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil personnalisé d'investissement. Préalablement à toute décision d'investissement, tout souscripteur doit prendre connaissance du prospectus disponible sur le site de Arkéa Asset Management (www.arkea-am.com) ou sur simple demande et déterminer lui-même ou avec le concours de ses conseillers l'adéquation de son investissement, en fonction des considérations légales, fiscales et comptables qui lui sont applicables. A la demande de l'investisseur, Arkéa Asset Management est en mesure de lui fournir des informations détaillées sur la rémunération allouée au distributeur du fonds qu'il a souscrit.

Classification	Actions internationales	Eligibilité PEA	Oui
Profil risque AMF	← 1 2 3 4 5 6 7 →	Eligibilité Assurance vie	Non
Zone d'investissement	Japon	Eligibilité compte titre ordinaire	Oui
Nature juridique	Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières	Eligible au PEA/PME	Non
Durée de placement conseillée	5 ans	Droits d'entrée maximum	3.00%
Fonds nourricier	Non	Droits de sortie	0.00%
Souscription	J à 12h30 - Règlement livraison J+1	Frais de gestion réels	0.70%
		Commission de surperformance	0.00%